

**P3 Group S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6C, rue Gabriel Lippmann

L-5365 Munsbach

R.C.S. Luxembourg: B 180.123

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 22 DECEMBRE 2016**

NUMERO 16/37.094

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second day of December, before Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder (the **Meeting**) of **P3 Group S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) existing and organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 180.123 (the **Company**). The Company has been incorporated pursuant to a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 27 August 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the **Mémorial**) number 2710 on 30 October 2013. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Blanche Moutrier, notary residing in Esch-sur-Alzette, Grand Duchy of Luxembourg, dated 6 July 2015, published in the *Mémorial* number 2434 on 9 September 2015.

THERE APPEARED:

**Euro Vitus Private Limited**, a private company limited by shares established under the laws of Singapore with address at 168 Robinson Road, #37-01, Capital Tower, Singapore (068912) with registered number 201626680H (the **Sole Shareholder**),

here represented by Peggy Simon, private employee, whose professional address is in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The proxy of the Sole Shareholder, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated above, declares and requests the notary to record that:

- I. the Sole Shareholder holds the entire share capital of the Company;
- II. the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Conversion of the existing thirty six million five hundred five thousand and ten (36,505,010) Ordinary Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class A Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class B Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class C Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class D Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class E Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class F Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class G Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class H Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class I Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class J Shares, and nine hundred and twenty (920) Hurdle Shares having a nominal value of one Euro cent (EUR 0.01) each, into thirty six million five hundred five thousand nine hundred and thirty (36,505,930) shares, having a nominal value of one Euro cent (EUR 0.01) each;

2. Full amendment and restatement of the Articles with amendment to the corporate object of the Company;

3. Re-appointment and re-classification of the managers into three (3) classes;

4. Amendment to the register of shareholder(s) of the Company in order to reflect the conversion of the existing shares as resolved in the first resolution with power and authority given to any manager of the Company to proceed on behalf of the Company with the updating of the share register; and

5. Miscellaneous.

III. the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to convert the existing: thirty six million five hundred five thousand and ten (36,505,010) Ordinary Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class A Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class B Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class C Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class D Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class E Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class F Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class G Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class H Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class I Shares, three million six hundred fifty thousand five hundred and one (3,650,501) Class J Shares, and nine hundred and twenty (920) Hurdle Shares having a nominal value of one Euro cent (EUR 0.01) each, into thirty six million five hundred five thousand nine hundred and thirty (36,505,930) shares, having a nominal value of one Euro cent (EUR 0.01) each.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to fully restate the Articles (with amendment to the corporate object clause) which shall henceforth read as follows:

## **NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION**

### **Art.1. Name**

The name of the company is “P3 Group S.à r.l.” (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of association (the **Articles**).

### **Art.2. Registered office**

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers, which may amend the Articles accordingly.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. If the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

### **Art.3. Corporate object**

3.1. The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form whether by private or public offer. It may issue notes, bonds and any kind of private or public debt securities. It may issue equity securities by way of private placement only. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

**Art.4. Duration**

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company may have one or several shareholders with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100), the Company shall have one (1) year from the date on which such limit is exceeded to convert into another legal form.

4.3. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the shareholders of the Company adopted in the manner required to amend the Articles. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

**II. CAPITAL – SHARES**

**Art.5. Capital**

5.1. The share capital is set at three hundred sixty-five thousand fifty-nine Euros (EUR 365,059.30), represented by thirty-six million five hundred and five thousand nine hundred thirty (36,505,930) shares in registered form, having a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

5.3. The Company may repurchase its own shares within the limits prescribed by Law and may hold such repurchased shares in treasury, or alternatively cancel such shares held in treasury. The board of managers is authorised to cancel any such shares held in treasury and to proceed with the applicable capital reduction in its discretion. In such a case, the board of managers shall record the share capital decrease by way of a notarial deed. The deed must be drawn up within one month of the cancellation and capital decrease so decided by the board of managers. The voting and financial rights attached to any shares held in treasury are suspended for so long as the Company holds them in treasury.

5.4. The board of managers is authorised, for a period of five (5) years from the date of the notarial deed implementing the present Articles, to:

(i) increase the current share capital in one or several times by up to fifty thousand Euros (EUR 50,000) and by the issue of up to five million (5,000,000) new shares, having the same rights as the existing shares; and

(ii) record each share capital increase by way of a notarial deed and amend the register of shares accordingly.

5.5. The Company may maintain a general share premium account. Any share premium paid in respect of any shares upon their issuance (and not allocated specifically to a specific class of shares), if any, shall be allocated to such general share premium account of the Company. The amount of the said general share premium account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the share capital is divided into several classes of shares, the Company may maintain separate share premium accounts per class. Any share premium paid and specifically

allocated to any individual class will be allocated to such class share premium account and only distributable on such class of shares.

5.6. The Company may maintain a general special equity reserve account (account 115 « *apport en capitaux propres non rémunérés par des titres* » of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009). The amount of said general special equity reserve account will constitute freely distributable reserves of the Company. To the extent the Company has several classes of shares, the Company may maintain separate special equity reserve accounts per class. Any amount paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class special equity reserve account and only distributable on such class of shares. To the extent not specifically allocated to any individual class, any amounts otherwise allocated to the special equity reserve account shall be deemed as allocated to the general special equity reserve account.

#### **Art.6. Shares**

6.1. The shares are indivisible towards the Company which recognises only one (1) owner per share. Joint share owners must appoint a sole person as their representative towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a joint owned share, except for relevant information rights, until a sole person has been appointed as the owner of the share towards the Company.

6.2. The shares are freely transferable between shareholders.

6.3. When the Company has a sole shareholder, the shares are freely transferable to third parties.

6.4. When the Company has more than one shareholder, the transfer of shares (*inter vivos*) to third parties is subject to prior approval by shareholders representing at least half of the shares of the Company.

6.5. If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party, such transferring shareholder must send a notice of the proposed transfer to the Company and such transfer will be subject to the provisions of articles 6.6 to 6.12 of these Articles.

6.6. If the proposed transfer is not approved by shareholders representing at least half of the shares of the Company or if the Company has refused to approve the transfer in accordance with the Law, the shareholders may, within three (3) months from the date of refusal, acquire the share(s) or procure the acquisition of the share(s), at a price determined in accordance with article 6.8 of these Articles, save in the circumstance where the transferring shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the manager(s), the three (3) month period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings, it being understood that such extension shall not exceed six (6) months.

6.7. The Company may, within the same timeframe as set forth in article 6.6 above and with the consent of the transferring shareholder, decide to (i) reduce its share capital by an amount corresponding to the nominal value of the relevant share(s) and (ii) repurchase such shares at a price determined in accordance with articles 6.8 of these Articles.

6.8. For the purposes of articles 6.6 and 6.7 above, the transfer price or

redemption price shall correspond to the fair market value of the shares as determined in good faith by the Board.

6.9. If following the expiry of the period referred to in articles 6.6 and 6.7 above, neither the existing shareholders have acquired the shares nor the Company has repurchased the share(s), the transferring shareholder may freely sell his shares to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and conditions which were notified to the Company.

6.10. A share transfer shall only be binding on the Company or third parties following notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

6.11. For all other matters, reference is made to article 189 and 190 of the Law

6.12. A register of shareholders shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

### **III. MANAGEMENT – REPRESENTATION**

#### **Art.7. Appointment and removal of managers**

7.1. The Company shall be managed by one or more managers appointed by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders representing more than half of the Company's share capital.

#### **Art.8. Board of managers**

If several managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the **Board**). The shareholders may decide to appoint managers of three different classes, i.e. one or several class A managers, one or several class B managers, and one or several class C managers.

##### **8.1. Powers of the board of managers**

(i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.

(ii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more managers, directors or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly, in accordance with the Law.

##### **8.2. Procedure**

(i) The Board shall meet at the request of any manager, at the place indicated in the convening notice, which at all times shall be in Luxembourg.

(ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A manager may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times

and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant to another manager in Luxembourg or to another manager traveling to Luxembourg a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(v) One A manager may grant a power of attorney to another manager in Singapore in order to be presented at any Board meeting.

(vi) The Board may only validly deliberate and act if at least one Class A and one Class B manager attend the meeting and a majority of the members participating in the Board meeting are participating from Luxembourg or represented by power of attorney given to a proxy of that manager who is participating in the Board meeting from Luxembourg.

(vii) Board resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the managers present or represented, provided that if the shareholders have appointed different classes of managers, at least one (1) class A manager votes in favour of the resolution and at least one (1) class B manager votes in favour of the resolution.

(viii) Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson of the meeting or, if no chairperson has been appointed, by two managers present or represented.

(ix) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting. Video conferences or telephone calls (if any) will be initiated from Luxembourg.

(x) Circular resolutions signed by all the managers (**Managers' Circular Resolutions**) shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

### 8.3. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two (2) managers, and if shareholders have appointed different classes of managers, the joint signature of any class A manager and any class B manager.

(ii) The Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

### **Art.9. Sole manager**

If the Company is managed by a sole manager, all references in the Articles to the Board, the managers or any manager are to be read as references to the sole manager, as appropriate.

### **Art.10. Liability of the managers**

The managers shall not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

### **Art.11. Conflict of interests**

11.1 In the event that any manager or officer of the Company may have any financial interest in any transaction of the Company, such manager or officer shall make known to the Board such financial interest, and such declaration shall be recorded in

the minutes of the Board meeting. The relevant manager shall not consider or vote upon any such transaction. Such conflict of interest shall be reported to the next succeeding meeting of the shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

11.2 Notwithstanding the above, no day-to-day transactions entered into under normal conditions, as well as no contract or other transaction between the Company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the managers or officers of the Company is interested in, or is a manager, director, associate, officer or employee of such other company. Any manager or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

#### IV. SHAREHOLDER(S)

##### **Art.12. General meetings of shareholders and shareholders' written resolutions**

###### 12.1. Powers and voting rights

(i) Unless resolutions are taken in accordance with article 12.1(ii), resolutions of the shareholders shall be adopted at a general meeting of shareholders (each a **General Meeting**).

(ii) If the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), resolutions of the shareholders (save for a resolution amending the Articles) may be adopted in writing (**Written Shareholders' Resolutions**).

(iii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

###### 12.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board. The Board must convene a General Meeting following a request from shareholders representing more than half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) The shareholders may vote at any general meeting by means of voting forms provided by the Company which voting forms must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour, or (ii) a vote against the proposed resolutions, or (iii) an abstention, are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at the latest 24 hours before the holding of the General Meeting to which they relate.

(iv) General Meetings shall be held in Luxembourg.

(v) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(vi) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who



need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vii) A shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting. In such case, at least one (1) shareholder or his proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

(viii) An attendance list must be kept at all General Meetings.

(ix) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second General Meeting and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, irrespective of the proportion of the share capital represented.

(x) The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or any relevant agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any).

(xi) A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights by means of formal waiver of its rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver must be recognized by the Company upon notification.

(xii) In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 12.2(x) or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 12.2(xi), such shareholders may attend any General Meeting but the shares they hold shall not be taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings or to determine if written resolutions have been validly adopted.

(xiii) The Company shall recognize any voting arrangements agreed in any agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any), to the extent that such voting arrangements are not in conflict with the provisions of article 195 bis of the Law.

(xiv) The Articles may only be amended and the nationality of the Company may only be changed with the consent of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(xv) Any increase in a shareholder's commitment to the Company shall require the unanimous consent of the shareholders.

(xvi) When resolutions are to be adopted in writing, the Board shall send the text of such resolutions to all the shareholders. The shareholders shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board. Each manager shall be entitled to count the votes. Written Shareholders' Resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth above and shall bear the date of the last signature received prior to the expiry of the timeline fixed by the Board.

#### **Art.13. Sole shareholder**

When the number of shareholders is reduced to one (1):

(i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the

General Meeting;

(ii) any reference in the Articles to the shareholders, the General Meeting, or the Written Shareholders' Resolutions is to be read as a reference to the sole shareholder or the sole shareholder's resolutions, as appropriate; and

(iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

## **V. ANNUAL ACCOUNTS – SUPERVISION – ALLOCATION OF PROFITS**

### **Art.14. Financial year and approval of annual accounts**

14.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

14.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss accounts, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by its managers and shareholders to the Company.

14.3. Any shareholder may inspect the inventory and balance sheet at the registered office.

14.4. The balance sheet and profit and loss accounts must be approved in the following manner:

(i) if the number of shareholders of the Company does not exceed sixty (60), within six (6) months following the end of the relevant financial year either (a) at the annual General Meeting (if held) or (b) by way of Written Shareholders' Resolutions; or

(ii) if the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), at the annual General Meeting.

14.5. If the number of shareholders of the Company exceeds sixty (60), the annual General Meeting shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg, as specified in the notice, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

### **Art.15. Auditors**

15.1. In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the Company's operations shall be supervised by one or more supervisory auditors (*commissaires*). The General Meeting shall appoint the supervisory auditors, if any, and determine their number and remuneration and the term of their office. A supervisory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the General Meeting. The supervisory auditor(s) have an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company

15.2. The General Meeting may appoint one or more statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) in which case the institution of the supervisory auditor(s) is no longer required. An statutory auditor may only be removed by the General Meeting for cause or with his approval.

### **Art.16. Allocation of profits**

16.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

16.2. The shareholders shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. They may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable

legal provisions.

16.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

- (iii) the Board must draw up interim accounts;
- (iv) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;
- (v) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and
- (vi) the supervisory auditor or the statutory auditor, if any, verifies that the above conditions have been duly fulfilled.

If the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, such difference shall be considered as an advance on the next dividend.

16.4. To the extent any final dividend is declared and paid and does not correspond to profits actually earned in the applicable financial year, the Board has the right to claim the reimbursement of dividends not corresponding to profits actually earned and the shareholders must immediately refund the excess to the Company if so required by the Board.

## **VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

17.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted with the consent of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

17.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

## **VII. GENERAL PROVISIONS**

18.1. Notices and communications may be made or waived, Managers' Circular Resolutions and Written Shareholders Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

18.2. Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a manager, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

18.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of the Managers' Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference or the Written Shareholders' Resolutions, as the case may be, may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

18.4. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of

the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to re-appoint the current managers of the Company and re-classify them as follows:

as class A managers:

- Ms. Madeleine Elizabeth Cosgrave, born on 21 March 1967, in London, United Kingdom, with professional address at York House, 45 Seymour Street, London W1H 7LX, with effect as of the date hereof for an indefinite period;
- Ms. Tracy Lynn Stroh, born on 18 July 1974, in New Jersey, United States of America, with professional address at York House, 45 Seymour Street, London W1H 7LX, with effect as of the date hereof for an indefinite period; and
- Ms. Lim Yoke Peng, born on 1 September 1980, in Melaka, Malaysia, with professional address at 168 Robinson Road #37-01 Capital Tower Singapore 068912, with effect as of the date hereof for an indefinite period,

As class B managers:

- Mr. Michael Robert Kidd, born on 18 April 1960, in Basingstoke, United Kingdom, with professional address at 6B, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'activités Syrdall 2, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, with effect as of the date hereof, and for an indefinite period; and
- Mr. Christopher Paul Jenner, born on 11 November 1944, in Edinburgh, United Kingdom, with professional address at 6B, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'activités Syrdall 2, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, with effect as of the date hereof, and for an indefinite period,

As class C managers:

- Mr. George Aase, as class C manager of the Company with effect as of the date hereof, and for an indefinite period; and
- Mr. Ian Worboys, as class C manager of the Company with effect as of the date hereof and for an indefinite period.

The board of managers of the Company will henceforth be as follows:

- Madeleine Elizabeth Cosgrave, class A manager
- Tracy Lynn Stroh, class A manager
- Lim Yoke Peng, class A manager
- Michael Robert Kidd, class B manager
- Christopher Paul Jenner, class B manager
- George Aase, class C manager; and
- Ian Worboys, class C manager.

### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the conversion of shares as resolved in the first resolution, with power and authority given to any manager of the Company, each acting individually, to proceed on behalf of the Company with the updating of the share register.

### **DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of divergences between the English text and the French text, the **English version** prevails.

WHEREOF this deed was drawn up in Echternach, on the day stated above.

This deed has been read to the proxy holder of the appearing party, who have signed it together with the undersigned notary.

**SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le vingt-deuxième jour de décembre, par devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique (**l'Assemblée**) de **P3 Group S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée existante et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg dont le siège social est établi au 6C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.123 (la **Société**).

La Société a été constituée suivant un acte de Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 27 août 2013, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le **Mémorial**) numéro 2710 le 30 octobre 2013. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Blanche Moutrier, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, le 6 juillet 2015, publié au Mémorial numéro 2434 le 9 septembre 2015.

**A COMPARU :**

**Euro Vitus Private Limited**, une *private company limited by shares* constituée selon les lois de Singapore dont l'adresse est située au 168 Robinson Road, #37-01, Capital Tower, Singapore (068912) sous le numéro d'immatriculation 201626680H (**l'Associé Unique**),

ici représenté par Peggy Simon, employée privé, de résidence professionnelle à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration de l'Associé Unique, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare et requiert le notaire d'acter que :

I. l'Associé Unique détient l'intégralité du capital social de la Société ;

II. l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé de la manière suivante :

1. Conversion des trente-six millions cinq cent cinq mille dix Parts Sociales Ordinaires, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe A, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe B, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe C, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe D, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe E, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe F, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe G, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe H, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe I, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe J et neuf

cent vingt (920) Parts Sociales de Seuil ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune, en trente-six millions cinq cent cinq mille neuf cent trente (36.505.930) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune ;

2. Modification complète et reformulation des Statuts avec modification de l'objet social de la Société ;

3. Renouvellement et reclassement des gérants en trois (3) classes ;

4. Modification du registre des associés de la Société afin de refléter la conversion des parts sociales existantes tel que décidé dans la première résolution avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société à l'effet de procéder pour le compte de la Société à la mise à jour du registre des parts sociales; et

5. Divers.

III. l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de convertir les trente-six millions cinq cent cinq mille dix (36.505.010) Parts Sociales Ordinaires, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe A, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe B, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe C, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe D, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe E, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe F, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe G, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe H, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe I, trois millions six cent cinquante mille cinq cent une (3.650.501) Parts Sociales de Classe J et neuf cent vingt (920) Parts Sociales de Seuil existantes ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune, en trente-six millions cinq cent cinq mille neuf cent trente (36.505.930) parts sociales, ayant une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01) chacune.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de reformuler intégralement les Statuts (avec modification apportée à la clause de l'objet social) qui auront désormais la teneur suivante :

##### **I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET– DUREE**

###### **Art.1. Dénomination**

Le nom de la société est « P3 Group S.à r.l » (la **Société**).

La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**), ainsi que par les présents statuts (les **Statuts**).

###### **Art.2. Siège social**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil de gérance, qui peut modifier les statuts en conséquence.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

### **Art.3. Objet social**

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs mobilières et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, soit par voie d'offre publique ou privée. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette privés ou publics. Elle peut émettre des titres représentatifs de fonds propres uniquement par voie de placement privé. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées, ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### **Art.4. Durée**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société peut avoir un ou plusieurs associés avec un maximum de cent (100) associés. Au cas où le nombre d'associés vient à dépasser la limite de cent (100), la Société disposera d'un délai d'un (1) an à compter de la date à laquelle cette limite aura été dépassée pour être transformée.

4.3. La Société peut être dissoute à tout moment par résolution des associés de la Société adoptée de la manière requise pour la modification des Statuts. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

## **II. CAPITAL – PARTS SOCIALES**

### **Art.5. Capital**

5.1. Le capital social est fixé à trois cent soixante-cinq mille cinquante-neuf euros et trente centimes, (EUR 365.059,30) représenté par trente-six millions cinq cent cinq mille neuf cent trente (36.505.930) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'un centime euro (EUR 0,01) chacune.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des associés, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.3. La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites prévues par la Loi et peut détenir ces parts sociales rachetées en portefeuille ou, alternativement, les annuler. Le conseil de gérance est autorisé à annuler ces parts sociales détenues en portefeuille et procéder à sa discrétion à la réduction de capital afférente. Dans ce cas, le conseil de gérance fait constater la réduction de capital par acte notarié. L'acte doit être dressé un mois après la décision du conseil de gérance relatif à l'annulation et à la réduction de capital afférente. Les droits de vote et les droits financiers attachés aux parts sociales détenues en portefeuille sont suspendus pendant la durée de leur détention par la Société.

5.4. Le conseil de gérance est autorisé, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date de l'acte notarié implémentant les présents Statuts:

(i) augmenter le capital social actuel de la Société à une ou plusieurs reprises jusqu'à un montant de cinquante mille euros (EUR 50.000) par l'émission d'un maximum de cinq millions (5.000.000) nouvelles parts sociales ayant les mêmes droits que les parts sociales existantes ; et

(ii) acter chaque augmentation de capital social par acte notarié et modifier le registre des associés en conséquence.

5.5. La Société peut maintenir un compte de prime d'émission général. Toute prime d'émission payée lors de l'émission de parts sociales (qui n'est pas affecté spécifiquement à une catégorie spécifique de parts sociales) sera affectée à ce compte de prime d'émission général de la Société. Le montant dudit compte de prime d'émission général constitue des réserves librement distribuables de la Société. Dans la mesure où le capital social est divisé en plusieurs catégories de parts sociales, la Société peut maintenir des comptes de prime d'émission par catégorie séparés. Toute prime versée et spécifiquement affectée à une seule catégorie est affectée au compte de prime d'émission de cette catégorie et distribuable uniquement aux parts sociales de cette catégorie.

5.6. La Société peut maintenir un compte spécial de réserve en capitaux propres général (compte 115 « apport en capitaux propres non rémunérés par des titres » du Plan Comptable Normalisé Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009). Le montant de ce compte spécial de réserve en capitaux propres général constitue des réserves librement distribuables de la Société. Dans la



mesure où le capital social est divisé en plusieurs catégories de parts sociales, la Société peut maintenir des comptes spéciaux de réserve en capitaux propres par catégorie séparés. Toute prime versée et spécifiquement affectée à une seule catégorie est affectée au compte spécial de réserve en capitaux propres de cette catégorie et distribuable uniquement aux parts sociales de cette catégorie. Dans la mesure où ils n'ont pas été spécifiquement affectés à une catégorie individuelle, tous les montants ainsi affectés au compte spécial de réserve en capitaux propres seront considérés comme affectés au compte spécial de réserve en capitaux propres général.

#### **Art.6. Parts sociales**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale. Les copropriétaires doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits afférents à une part sociale détenue en copropriété à l'exclusion du droit à l'information jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant propriétaire de la part sociale à l'égard de la Société.

6.2. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.3. Lorsque la Société a un associé unique, les parts sociales sont librement cessibles aux tiers.

6.4. Lorsque la Société a plus d'un associé, la cession des parts sociales (*inter vivos*) à des tiers est soumise à l'agrément préalable des associés représentant au moins la moitié des parts sociales de la Société.

6.5. Si un associé envisage de céder une ou plusieurs parts sociales à des tiers, cet associé cédant doit notifier la cession proposée à la Société, et un tel transfert sera soumis aux dispositions des articles 6.6 à 6.12 de ces Statuts.

6.6. Si le transfert proposé n'est pas approuvé par les associés représentant au moins la moitié des parts sociales de la Société ou si la Société a refusé de consentir à la cession conformément à la Loi, les associés peuvent, dans les trois (3) mois à compter de ce refus, acquérir ou faire acquérir la/les part(s) sociale(s) à un prix fixé conformément à l'article 6.8 des Statuts, sauf dans la situation où le cédant renonce à la cession de ses parts sociales. A la requête du/des gérant(s), le délai de trois (3) mois peut être prolongé par le magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, sans que cette prolongation puisse dépasser six (6) mois.

6.7. La Société peut également, dans le même délai tel que mentionné dans l'article 6.6 ci-dessus et avec le consentement de l'associé cédant, (i) décider de réduire son capital social du montant de la valeur nominale des parts sociales concernées et (ii) racheter lesdites parts sociales à un prix fixé conformément à l'article 6.8 des Statuts.

6.8. Aux fins des articles 6.6 et 6.7, le prix de cession ou le prix de rachat correspondra à la juste valeur de marché des parts sociales telle que déterminée de bonne foi par le Conseil.

6.9. Si, à l'expiration du délai imparti mentionné dans les articles 6.6 et 6.7 ci-dessus, les associés existants n'ont pas acquis les parts sociales et la Société n'a pas racheté ces parts sociales, l'associé cédant pourra vendre ses parts sociales au nouvel associé proposé au prix de cession et dans les conditions prévues et notifiées à la Société.

6.10. Une cession de parts sociales ne sera opposable à l'égard de la Société ou des tiers, qu'après avoir été notifiée à la Société ou acceptée par celle-ci conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

6.11. Pour tous les autres points, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.12. Un registre des associés est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque associé.

### **III. GESTION – REPRESENTATION**

#### **Art.7. Nomination et révocation des gérants**

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants nommés par une résolution des associés, représentant plus de la moitié du capital social qui fixe la durée de leur mandat. Les gérants ne doivent pas nécessairement être des associés.

7.2. Les gérants sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution des associés représentant plus de la moitié du capital social.

#### **Art.8. Conseil de gérance**

Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront le conseil de gérance (le **Conseil**). Les associés peuvent décider de nommer des gérants de trois différentes classes, à savoir un ou plusieurs gérants de classe A, un ou plusieurs gérants de classe B et un ou plusieurs gérants de classe C.

##### **8.1. Pouvoirs du conseil de gérance**

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.

(iii) Le Conseil est autorisé à déléguer la gestion journalière, ainsi que le pouvoir de représentation de la Société à cet effet, à un ou plusieurs gérants, directeurs et autres agents, associés ou non, agissant individuellement ou conjointement, conformément à la Loi.

##### **8.2. Procédure**

(i) Le Conseil se réunit sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui sera toujours au Luxembourg.

(ii) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les gérants au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence seront mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un gérant peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant dans des lieux et à des heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(iv) Un gérant peut donner une procuration à un autre gérant à Luxembourg ou à un autre gérant voyageant à Luxembourg afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(v) Un gérant A peut donner une procuration à un autre gérant à Singapour

afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vi) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B participent à une réunion et une majorité des membres participent à une réunion du Conseil depuis Luxembourg ou représentés par procuration par un gérant participant à une réunion du Conseil depuis Luxembourg.

(vii) Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des gérants présents ou représentés, à la condition que lorsque les associés ont nommé différentes classes de gérants, au moins un gérant de classe A et un gérant de classe B votent en faveur de la décision.

(viii) Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par deux gérants présents ou représentés.

(ix) Tout gérant peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue. Les visioconférences ou appels téléphoniques (le cas échéant) seront initiés depuis Luxembourg.

(x) Les résolutions circulaires signées par tous les gérants (les **Résolutions Circulaires des Gérants**) sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

### 8.3. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) gérants et, si les associés ont nommé différentes classes de gérants, par les signatures conjointes d'un gérant de classe A et d'un gérant de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

### **Art.9. Gérant unique**

Si la Société est gérée par un gérant unique, toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux gérants doit être considérée, le cas échéant, comme une référence au gérant unique.

### **Art.10. Responsabilité des gérants**

Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

### **Art.11. Conflit d'intérêts**

11.1. Dans l'éventualité où un gérant ou un agent de la Société aurait un intérêt à l'occasion d'une transaction avec la Société, ledit gérant ou agent concerné en informera le Conseil et cette déclaration sera consignée dans le procès-verbal de la réunion du Conseil. Le gérant concerné ne délibérera pas ni ne prendra part au vote sur cette transaction. Ce conflit d'intérêt sera rapporté à la première prochaine assemblée des associés avant qu'elle ne statue sur tout autre point.

11.2. Nonobstant ce qui précède, aucune transaction journalière conclue dans des conditions normales, ni aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toute

autre société ne sera impactée ou invalidée par le fait qu'un ou plusieurs des gérants ou agents de la Société n'aient un intérêt, ne soit gérant, administrateur, associé, agent ou employé de cette autre société. Tout gérant ou membre de la Société qui serait administrateur, agent ou employé d'une société ou d'une entreprise avec laquelle la Société signerait un contrat ou s'engagerait en affaires, ne sera pas, du fait de son affiliation avec cette autre société ou entreprise, empêché de délibérer et de voter ou d'agir sur les points en rapport avec ces contrats ou autres affaires.

#### IV. ASSOCIE(S)

##### **Art.12. Assemblées générales des associés et résolutions écrites des associés**

###### 12.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Sauf lorsque des résolutions sont adoptées conformément à l'article 12.1.(ii), les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale des associés (chacune une **Assemblée Générale**).

(ii) Si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), les résolutions des associés (hormis les résolutions modifiant les Statuts) peuvent être adoptées par écrit (des **Résolutions Ecrites des Associés**).

(iii) Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

###### 12.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les associés peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil. Le Conseil doit convoquer une Assemblée Générale à la demande des associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les associés peuvent voter à toute assemblée générale par des formulaires de vote fournis par la Société, lesdits formulaires de vote devant faire au moins apparaître le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux associés ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'associé de voter pour, contre ou de s'abstenir de voter en cochant la case prévue à cet effet. Les formulaires de vote qui ne font pas apparaître, pour une résolution proposée (i) un vote pour, ou (ii) un vote contre, ou (iii) une abstention, sont considérés nuls pour cette résolution. La Société ne prend en considération que les formulaires de vote reçus au plus tard 24 heures avant la tenue de l'Assemblée Générale à laquelle ils se rapportent.

(iv) Les Assemblées Générales sont tenues à Luxembourg.

(v) Si tous les associés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(vi) Un associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, associé ou non, afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(vii) Un associé peut participer à une assemblée générale par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à tous ceux participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à cette assemblée dument

convoquée et tenue. Dans un tel cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société et l'assemblée sera réputée être tenue au siège social de la Société.

(viii) Il est tenu une liste des présences à chaque Assemblée Générale.

(ix) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale, les associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(x) Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout associé qui manque à ses obligations décrites dans les présents Statuts ou dans toute convention pertinente que les associés peuvent conclure avec la Société de temps à autre (s'il y en a une).

(xi) Un associé peut à titre personnel décider de ne pas exercer, de manière temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote par renonciation formelle à ses droits. L'associé qui y renonce est engagé par cette renonciation et la renonciation s'impose à l'égard de la Société dès notification à cette dernière.

(xii) Au cas où les droits de vote d'un ou de plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 12.2(x) ou qu'un ou plusieurs associés ont renoncé à l'exercice de leurs droits de vote conformément à l'article 12.2(xi), ces associés peuvent assister à toute Assemblée Générale mais les parts sociales qu'ils possèdent ne sont pas prises en compte pour déterminer les conditions de quorum et de majorité à respecter aux Assemblées Générales ou déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

(xiii) La Société reconnaîtra tous arrangements de vote convenus dans une convention que les associés et la Société peuvent conclure de temps à autre (s'il y en a une) dans la mesure où ces arrangements ne s'opposent pas aux dispositions de l'article 195bis de la Loi.

(xiv) Les Statuts ne peuvent être modifiés et la nationalité de la Société ne peut être changée qu'avec le consentement des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(xv) Toute augmentation de l'engagement d'un associé dans la Société exige le consentement unanime des associés.

(xvi) Lorsque des résolutions doivent être adoptées par écrit, le Conseil communique le texte des résolutions à tous les associés. Les associés votent par écrit et envoient leur vote à la Société dans le délai fixé par le Conseil. Chaque gérant est autorisé à compter les votes. Des Résolutions Ecrites des Associés sont adoptées avec le quorum de présence et de majorité détaillés ci-dessus. Elles porteront la date de la dernière signature reçue avant l'expiration du délai fixé par le Conseil.

### **Art.13. Associé unique**

Dans le cas où le nombre des associés est réduit à un (1) :

(i) l'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale ;

(ii) toute référence dans les Statuts aux associés, à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Ecrites des Associés est considérée, le cas échéant, comme une référence à l'associé unique ou aux résolutions de ce dernier ; et

(iii) les résolutions de l'associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

## **V. COMPTES ANNUELS – CONTROLE - AFFECTATION DES BENEFICES –**

### **Art.14. Exercice social et approbation des comptes annuels**

14.1. L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

14.2. Chaque année, le Conseil doit dresser le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des gérants et des associés envers la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social.

14.4. Le bilan et le compte de profits et pertes doivent être approuvés de la façon suivante :

(i) si le nombre des associés de la Société ne dépasse pas soixante (60), dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social en question, soit (a) par l'Assemblée Générale annuelle (si elle est tenue), soit (b) par voie de Résolutions Ecrites des Associés ; ou

(ii) si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), par l'Assemblée Générale annuelle.

14.5. Si le nombre des associés de la Société dépasse soixante (60), l'Assemblée Générale annuelle se tient au Grand-Duché de Luxembourg, comme indiqué dans la convocation, dans les six (6) mois suivant la clôture de l'exercice social en question.

### **Art.15. Commissaires / réviseurs d'entreprises**

15.1. Si et tant que la Société a plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires. L'Assemblée Générale nomme les commissaires, s'il y a lieu, et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un commissaire peut être révoqué à tout moment, avec ou sans notification et avec ou sans motif, par l'Assemblée Générale. Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanent de toutes les transactions de la Société.

15.2. L'Assemblée Générale peut nommer un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés auquel cas la nomination de commissaires n'est plus nécessaire. Un réviseur d'entreprises agréé ne peut être révoqué par l'Assemblée Générale qu'avec un motif ou avec son accord.

### **Art.16. Affectation des bénéfices**

16.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la **Réserve Légale**). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

16.2. Les associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

16.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :

- (i) Le Conseil établit des comptes intermédiaires ;
- (ii) ces comptes intermédiaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) sont disponibles pour une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la Réserve Légale ;
- (iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intermédiaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires ; et
- (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises agréé, s'il y en a un, vérifie que les conditions ci-dessus ont été dûment remplies.

Si les dividendes intermédiaires qui ont été distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, cette différence sera considérée comme un acompte sur le dividende suivant.

16.4. Dans la mesure où un dividende final est déclaré et payé et ne correspond pas aux bénéfices réellement acquis au cours de l'exercice social en question, le Conseil a le droit de réclamer la répétition des dividendes ne correspondant pas à des bénéfices réellement acquis et les associés doivent immédiatement reverser l'excès à la Société à la demande du Conseil.

## **VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

17.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des associés adoptée par les associés détenant au moins les trois-quarts du capital social. Les associés nommeront un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, pour réaliser la liquidation et détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire des associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

17.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, s'il y en a, est distribué aux associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

## **VII. DISPOSITIONS GENERALES**

18.1. Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, peuvent être faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Ecrites des Associés peuvent être établies par écrit, par télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

18.2. Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

18.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, des résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou visioconférence et des Résolutions Ecrites des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

18.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord

présent ou futur conclu entre les associés.

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de renommer les gérants actuels de la Société et de les reclasser comme suit :

En qualité de gérants de classe A :

- Mme Madeleine Elizabeth Cosgrave, née le 21 mars 1967 à Londres, Royaume-Uni, de résidence professionnelle au York House, 45 Seymour Street, Londres W1H 7LX, avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée ;
- Mme Tracy Lynn Stroh, née le 18 juillet 1974 au New-Jersey, Etats-Unis d'Amérique, de résidence professionnelle au York House, 45 Seymour Street, Londres W1H 7LX, avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée ; et
- Mme Lim Yoke Peng, née le 1<sup>er</sup> septembre 1980 à Melaka, Malaisie, de résidence professionnelle au 168 Robinson Road #37-01 Capital Tower Singapour 068912, avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée,

En qualité de gérants de classe B :

- M. Michael Robert Kidd, né le 18 avril 1960 à Basingstoke, Royaume-Uni, de résidence professionnelle au 6B, Rue Gabriel Lippmann, Parc d'activités Syrdall 2, L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée ; et
- M. Christopher Paul Jenner, né le 11 novembre 1944 à Edimbourg, Royaume-Uni, avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée,

En qualité de gérants de classe C :

- M. George Aase, en qualité de gérant de classe C de la Société avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée ; et
- M. Ian Worboys, en qualité de gérant de classe C de la Société avec effet à la date des présentes et pour une durée indéterminée.

Le conseil de gérance de la Société est désormais composé comme suit :

- Madeleine Elizabeth Cosgrave, gérant de classe A
- Tracy Lynn Stroh, gérant de classe A
- Lim Yoke Peng, gérant de classe A
- Michael Robert Kidd, gérant de classe B
- Christopher Paul Jenner, gérant de classe B
- George Aase, gérant de classe C; et
- Ian Worboys, gérant de classe C.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de modifier le registre des associés de la Société afin de refléter la conversion des parts sociales existantes tel que décidé dans la première résolution avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société à l'effet de procéder pour le compte de la Société à la mise à jour du registre des parts sociales.

### **DECLARATION**

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande de la partie comparante précitée, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

EN FOI DE QUOI le présent acte est passé à Echternach, à la date mentionnée qu'en tête des présentes.



Le présent acte a été lu au mandataire de la partie comparante, ce dernier l'a signé avec le notaire instrumentant.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 23 décembre 2016

Relation : GAC/2016/ 10338

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 23 janvier 2017